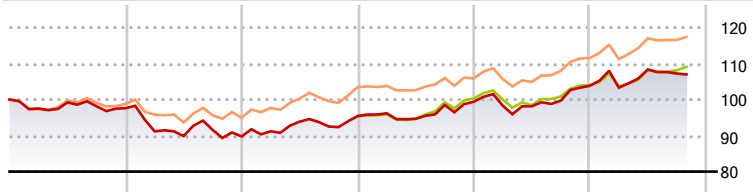
# Ninety One Global Strategy Fund - Emerging Markets Local Currency Total Return Debt Fund A Acc USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Mercati Emergenti Valuta Locale | Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD<br>Usato nel Report | JPM GBI-EM Global Diversified TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo cerca di generare reddito con l'opportunità di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in un'ampia gamma di obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse) e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Le obbligazioni sono emesse da governi, istituzioni o società in mercati emergenti (paesi che in termini economici sono meno sviluppati dei principali paesi occidentali).

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -2,39 | -8,03 | 6,30 | 4,16 | 4,48 | 3,02 | Fondo |
| | - | - | - | 5,13 | 3,67 | 4,88 | Benchmark e Indici |
| | -1,11 | -3,95 | 9,02 | 3,17 | 5,46 | 5,32 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,04 | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 5,65 |
| 3Y R-Squared | 96,27 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,56 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,65 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,66 | 1,25 | 0,92 |
| 6-Mesi | 2,11 | 4,18 | 4,18 |
| 1-Anno | 4,43 | 5,88 | 6,77 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,29 | 6,10 | 6,44 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,02 | 3,47 | 4,00 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

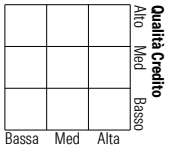
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,52 | 4,89 | -1,04 | - |
| 2025 | -1,09 | -0,19 | 1,62 | 4,15 |
| 2024 | 0,80 | -1,59 | 4,05 | 0,91 |
| 2023 | 1,59 | 2,93 | -1,44 | 3,14 |
| 2022 | -6,58 | -1,45 | 1,90 | -1,96 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 118,56 |
| Liquidità | -18,56 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Secretaria Do Tesouro Nacional | — | 4,89 |
| Czech (Republic of) 5.75% | — | 3,83 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,74 |
| Philippines (Republic Of)... | — | 3,47 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 3,22 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,98 |
| Indonesia (Republic of) 6.5% | — | 2,80 |
| South Africa (Republic of)... | — | 2,51 |
| Philippines (Republic Of)... | — | 2,48 |
| Peru (Republic Of) 7.3% | — | 2,45 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,36 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 171 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 111,86 |
| Societario | 1,54 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -18,16 |
| Derivati | 4,75 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 9,29 |
| Da 0 a 4 cedole | 14,52 |
| Da 4 a 6 cedole | 11,88 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,09 |
| Da 8 a 10 cedole | 20,01 |
| Da 10 a 12 cedole | 5,16 |
| Oltre 12 cedole | 7,04 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,30 |
| da 3 a 5 | 15,29 |
| da 5 a 7 | 27,86 |
| da 7 a 10 | 16,44 |
| da 10 a 15 | 10,62 |
| da 15 a 20 | 3,11 |
| da 20 a 30 | 2,64 |
| oltre 30 | 0,08 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Ninety One Luxembourg S.A. |
| Telefono | +352 28 12 77 20 |
| Web | www.ninetyone.com |
| Data di Partenza | 28/02/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 02/12/2013 |
| NAV (30/10/2026) | USD 21,14 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 569,60 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026) | 0,42 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2112458679 |
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 750 USD |
| T.E.R. | 1,93% |
| Spese correnti | 1,95% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.